



Velkommen til generalforsamling 2025

24. april 2025

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. Eventuelt

Dirigent



Advokat
Henrik Ottosen

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. **Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år**
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. Eventuelt

Beretning



Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur

Hovedpunkter i 2024

Vækst og fokusering

- Fremgang i resultater og finansielle nøgletal
- Fremdrift i de primære kundegrupper
- Etablering af Atlanta-fabrikken
- Fokus på kerneaktiviteter
- Nye finansielle mål frem mod 2030



Udnævnelse af ny direktion

Direktion pr. 1. september 2024

Fratrædt den 31. august 2024



Lars Bering
Adm. direktør



Søren Ulstrup
Direktør



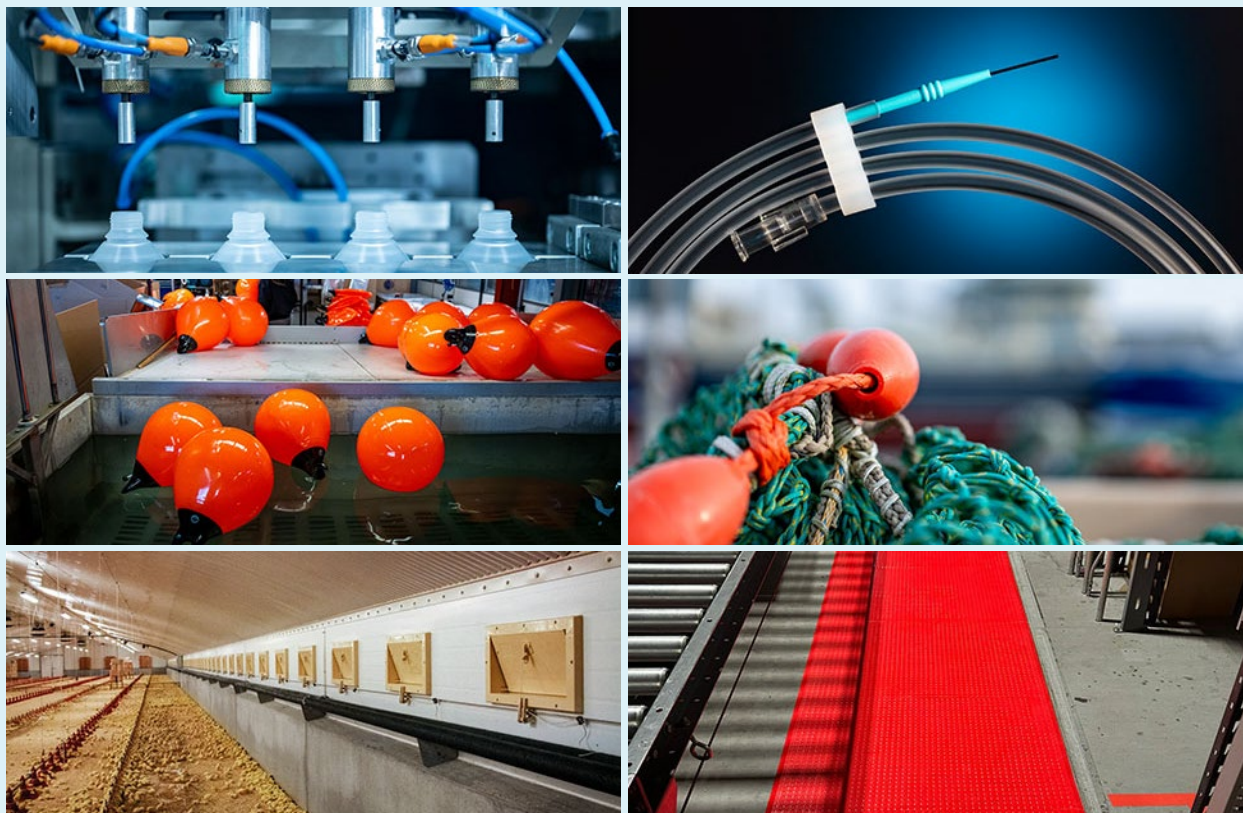
Tilde Kejlhof
Finansdirektør



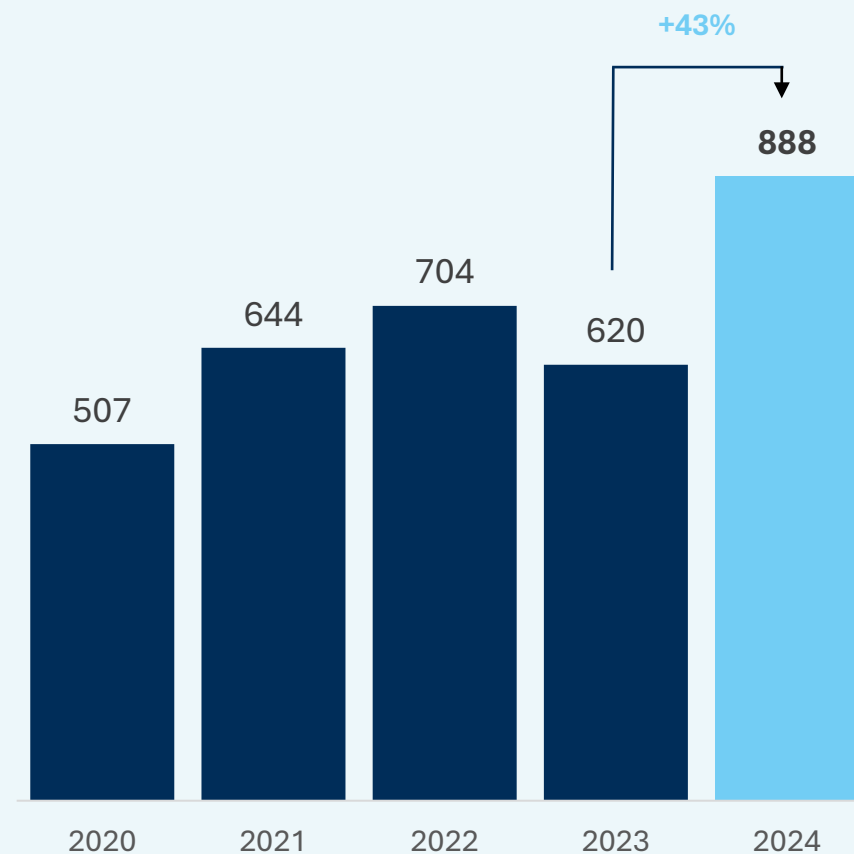
Frank Gad
Tidl. adm. direktør

Salg af egne produkter drev øget vækst

Egne produkter omfatter bl.a. medicinsk emballage, guidewires, staldventilation, maritime produkter og ergonomiske løsninger



Omsætning i DKK mio.



Salg til fokusindustrier

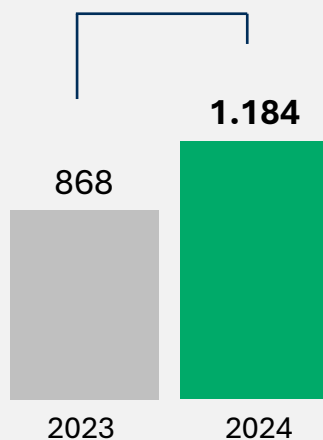
Healthcare 41 %

- Medical devices
- Medical packaging
- Health and safety



Omsætning i DKK mio.

+37%

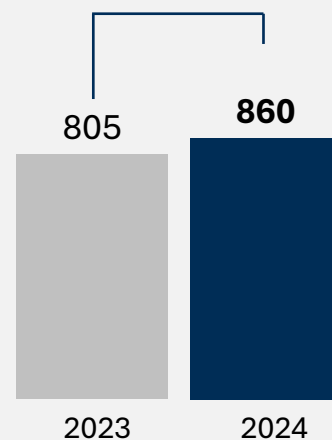


Cleantech 29 %

- Vedvarende energi
- Energireduktion
- Isoleringsprodukter



+7%

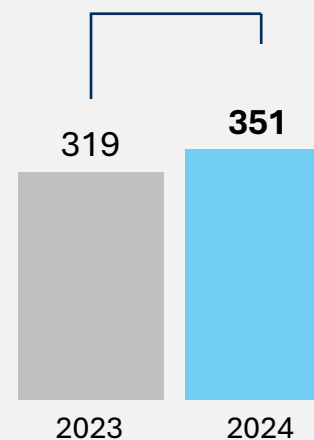


Foodtech 12 %

- Staldventilation
- Måleudstyr



+10%

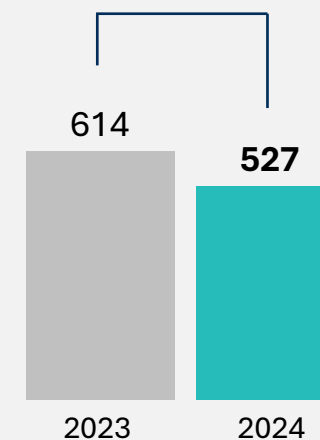


Øvrige 18 %

- Møbler
- Specielle køretøjer
- Maritime produkter



-14%



Globalt fokus

Placering af SP Groups selskaber og fordeling af det globale salg i 2024

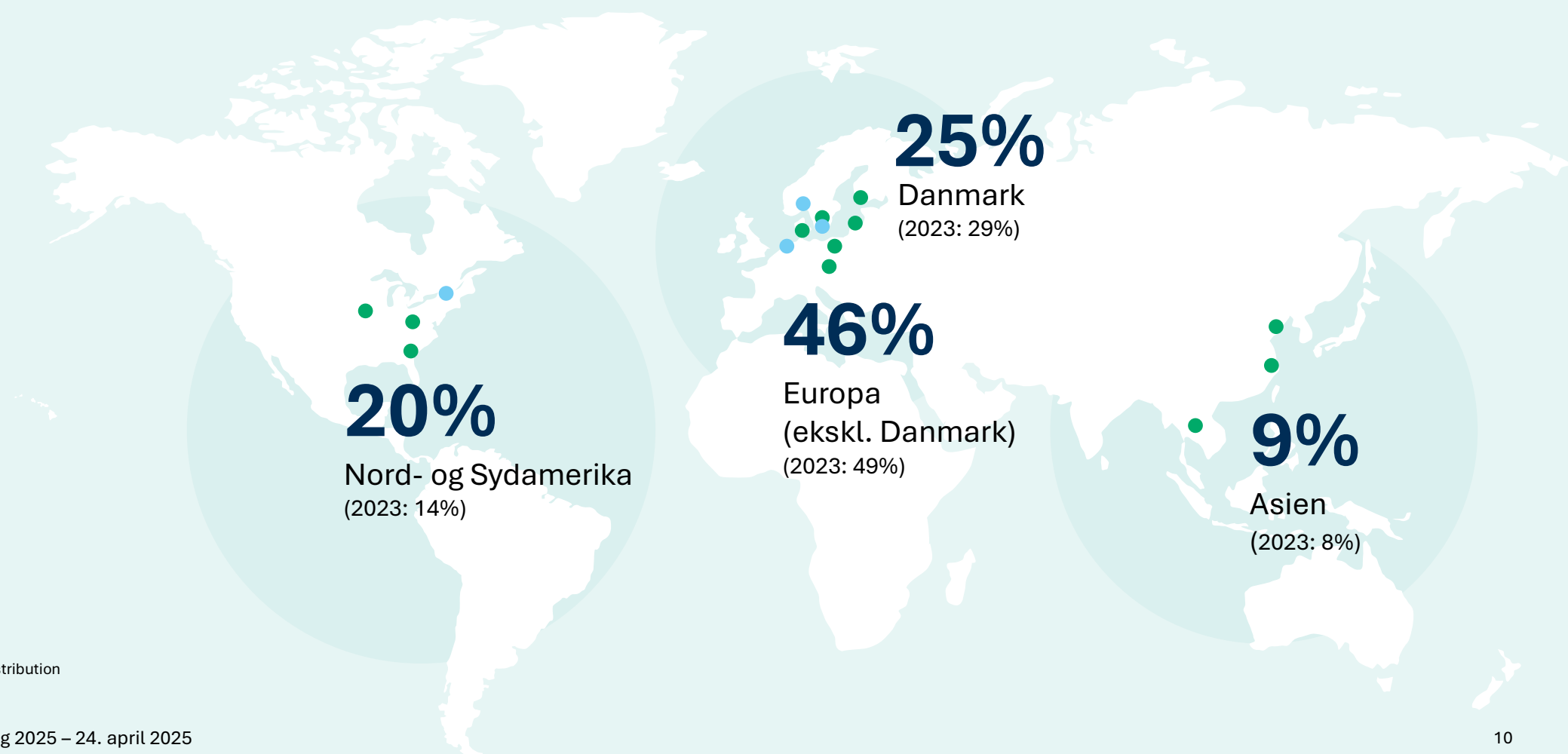
Salg og produktion

- Danmark (13)
- Polen (6)
- Kina (2)
- USA (3)
- Letland (1)
- Slovakiet (2)
- Sverige (1)
- Finland (2)
- Thailand (1)

Salg og distribution

- Holland (1)
- Sverige (3)
- Canada (1)
- Norge (1)

● Salg og produktion ● Salg og distribution



Fokusering af forretningen

- Konsekvent fokus på udvikling og vækst af de tre hovedindustrier, Healthcare, Cleantech og Foodtech
- Afvikling af Neptun Plast – fremover ét dedikeret team til maritime kunder
- Afvikling af aktiviteterne i Accoat
 - Mindre engangsomkostninger til nedlukning af produktionen
 - Vi hjælper vores medarbejdere videre og bistår vores kunder med andre produktløsninger
 - Vi bakker op om kortlægning af PFAS og kilderne dertil





Beretning

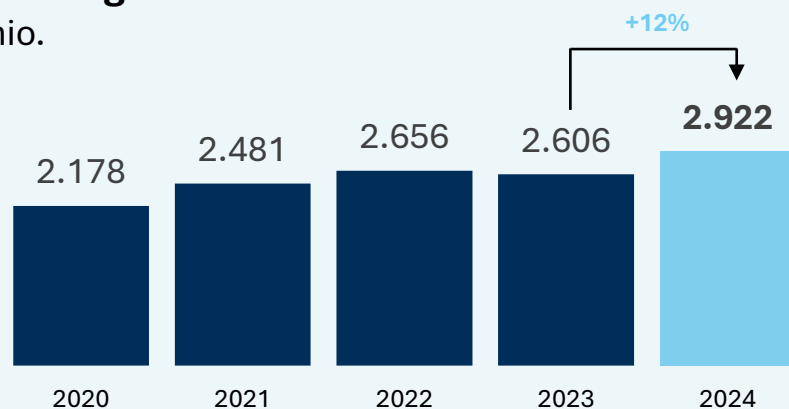
Resultater og strategi

Adm. direktør
Lars Bering

Hoved- og nøgletal /1

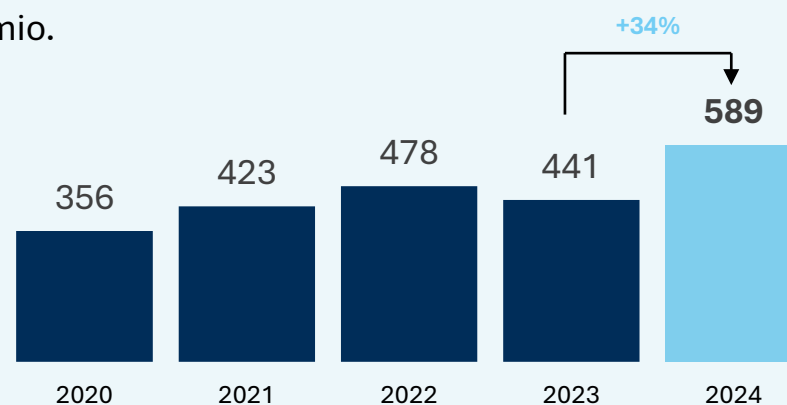
Omsætning

DKK mio.



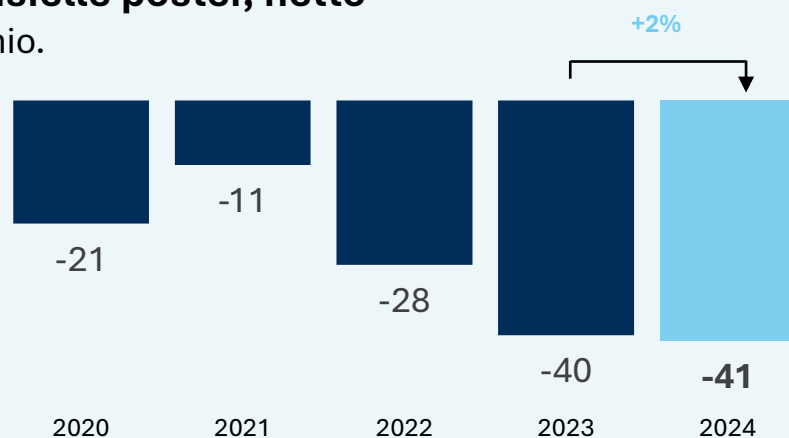
EBITDA

DKK mio.



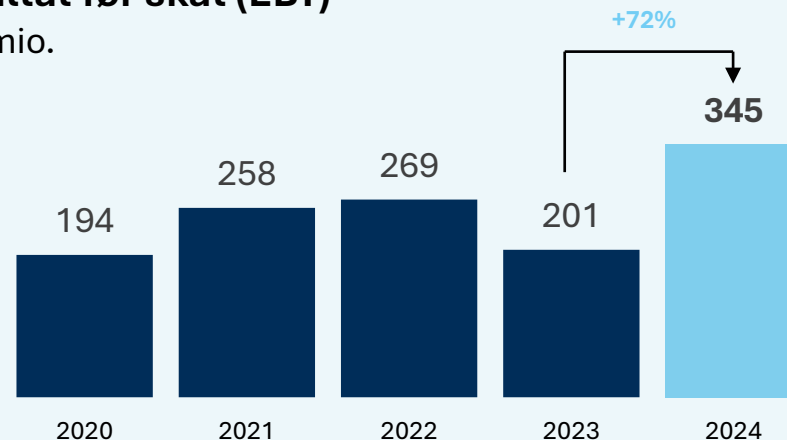
Finansielle poster, netto

DKK mio.



Resultat før skat (EBT)

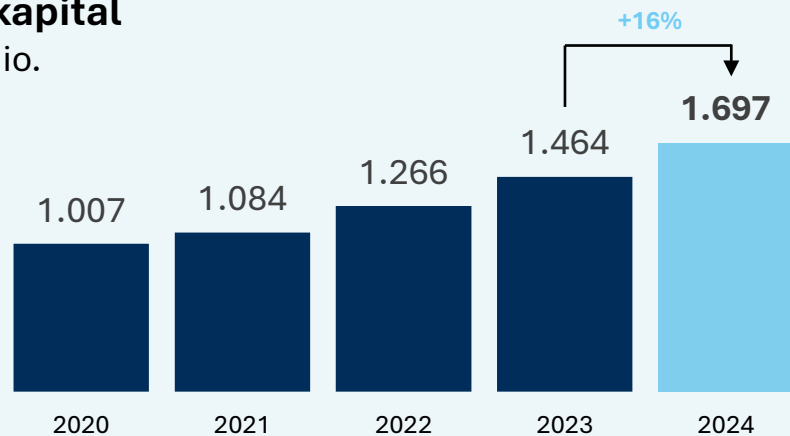
DKK mio.



Hoved- og nøgletal /2

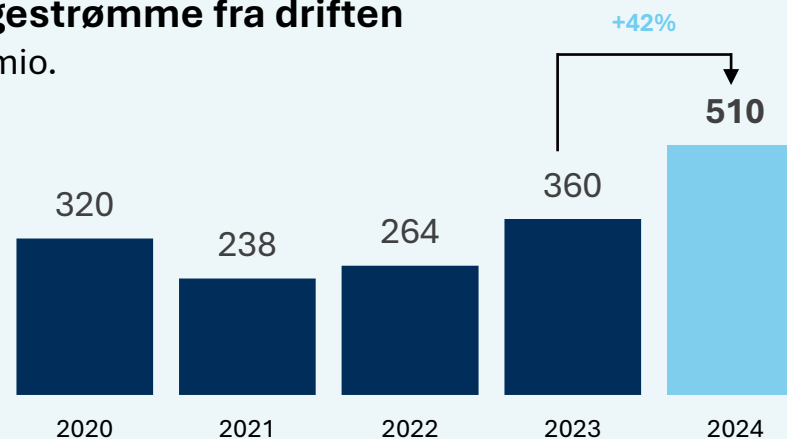
Egenkapital

DKK mio.



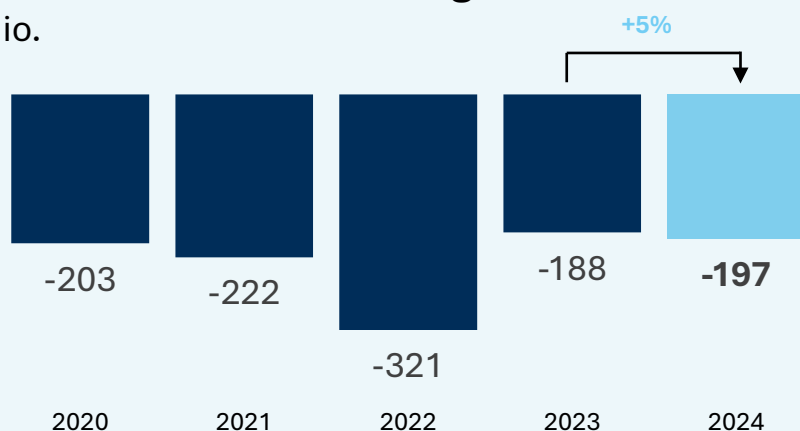
Pengestrømme fra driften

DKK mio.



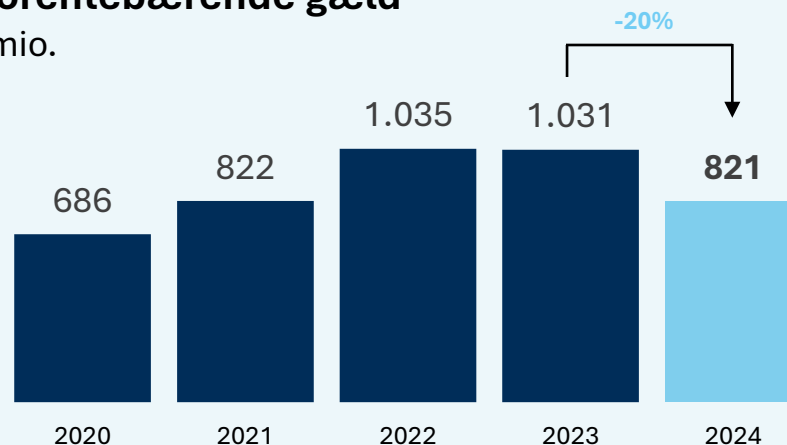
Pengestrømme fra investeringer

DKK mio.



Nettorentebærende gæld

DKK mio.



Koncernstrategi



Stærke datterselskaber

- Stort mandat
- Tæt på kunderne og være foretrukken leverandør
- Synergier på tværs gennem SP-netværk
- Best Practice og kryds-salg



Klar positionering

- Fokus på industrier i vækst
- Healthcare, Cleantech og Foodtech
- Fra startups til globale virksomheder
- Fra udvikling til serieproduktion



One stop-shop

- Flere teknologier sikrer bedste valg for kunden
- Mange kunder har behov for flere typer af emner
- Teknologivalg kan ændre sig over produktets levetid



Egne produkter

- Nicheprodukter i plast, der sælges globalt
- Egne produkter løfter den gennemsnitlige margin
- Omsætning skal vokse hurtigere end hele SP Group
- Porteføljen skal udvides



Flere akquisitioner

- Fortsat afsøge muligheder for at gennemføre akquisitioner
- Gode selskaber med god ledelse til fair pris
- Egne produkter
- Udvide teknologiske kompetencer



Fokus på bæredygtighed

- Bæredygtighed som konkurrencefordel
- Genanvendelse skal tænkes ind fra start
- Øge brugen af genanvendt plast
- Øge andel af vedvarende energi

Strategi: USA

- Ny Atlanta-fabrik under indkøring
- En række kundaftaler er indgået
- To år foran planen om fuld produktion
- Det amerikanske marked er strategisk vigtigt for SP Group (Nord- og Sydamerika: 20% af omsætningen i 2024)
- Geopolitisk usikkerhed og risiko for handelskrige og toldsatser



Strategi: MedicoPack

- Trend: Substitution af glas til plast i medico-emballage
- Globalt marked i fortsat vækst
- Investering i nyt renrumsmiljø fordobler kapaciteten
- Nyt renrumsmiljø åbner i 3. kvartal 2025 og tages i brug i takt med stigende efterspørgsel



Ambitioner frem mod 2030

- Vækst i omsætning:
Organisk og mindre akkvisitioner
- Vækstmål svarer til en omsætning i niveauet DKK 4,5 mia. i 2030
- EBT (resultat før skat) i niveauet DKK 600 mio. i 2030

Årlig vækst i
omsætning
mod 2030

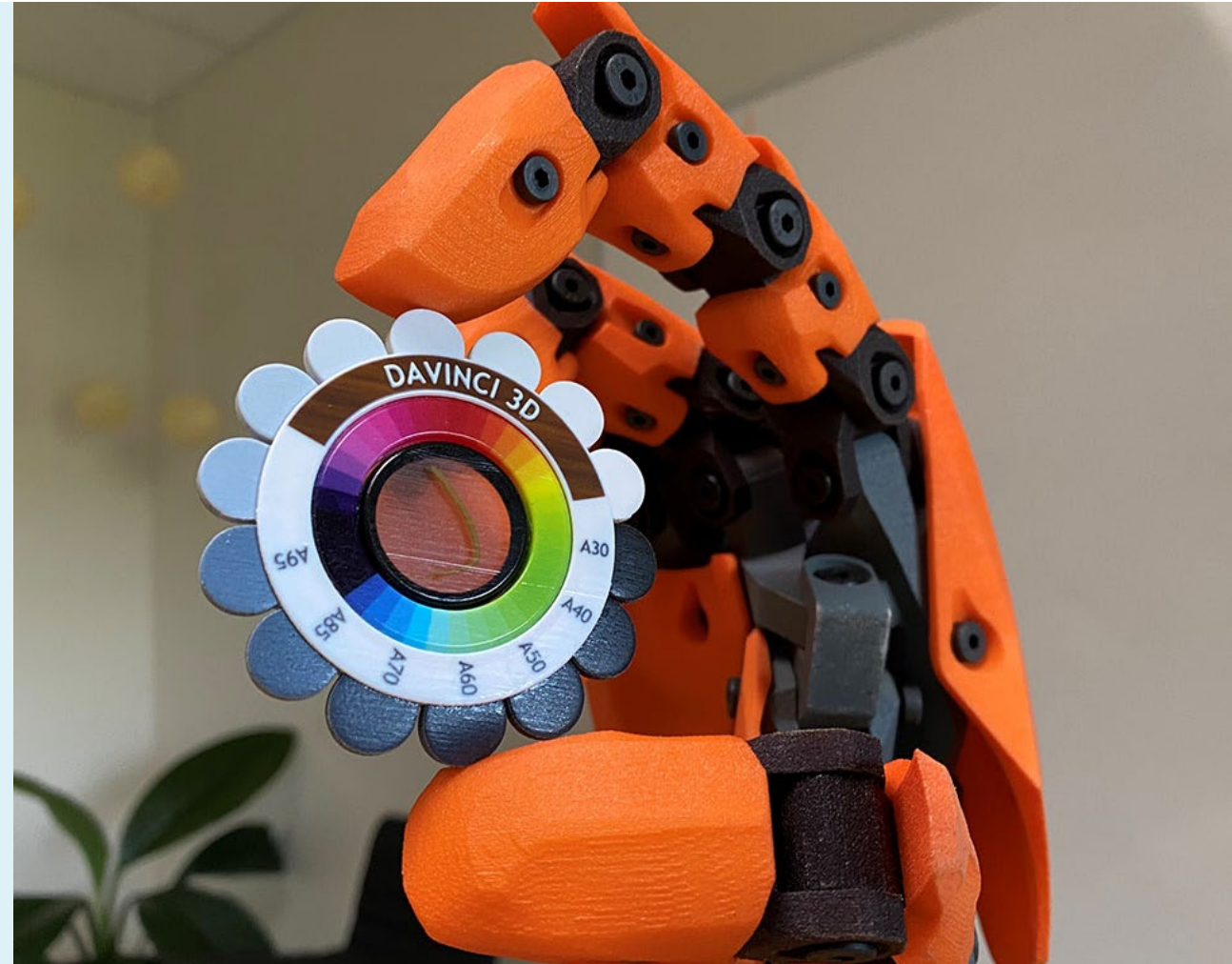
6-9%

EBITDA-margin
i 2030

20-22%

EBT-margin
i 2030

12-14%



Forventninger til 2025

Nye produkter, nye behov, nye kunder og vækst hos en række eksisterende kunder.

Risiko for fortsat geopolitisk usikkerhed og toldsatser



Omsætningsvækst

3-10 %

EBITDA-margin

19-21 %

EBT-margin

11-13 %

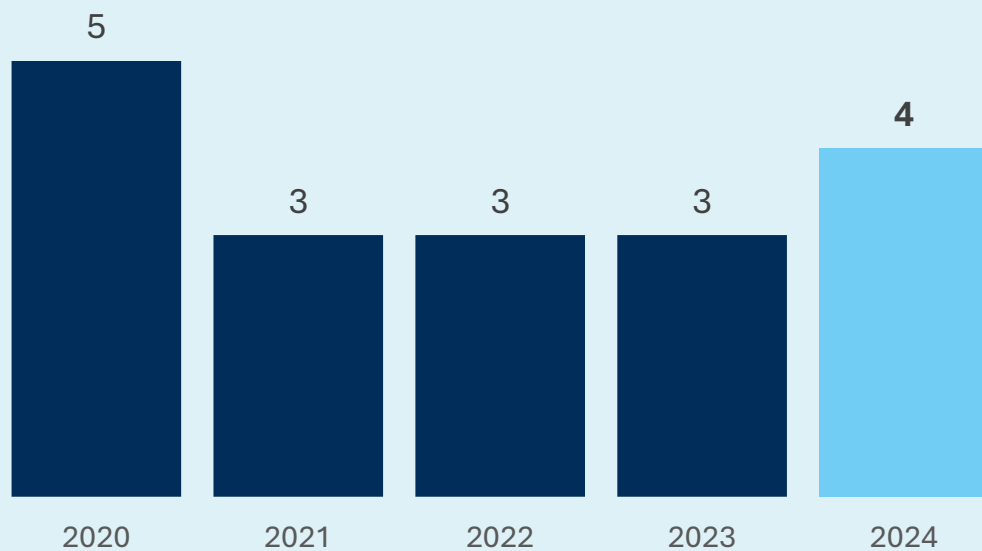
Beretning



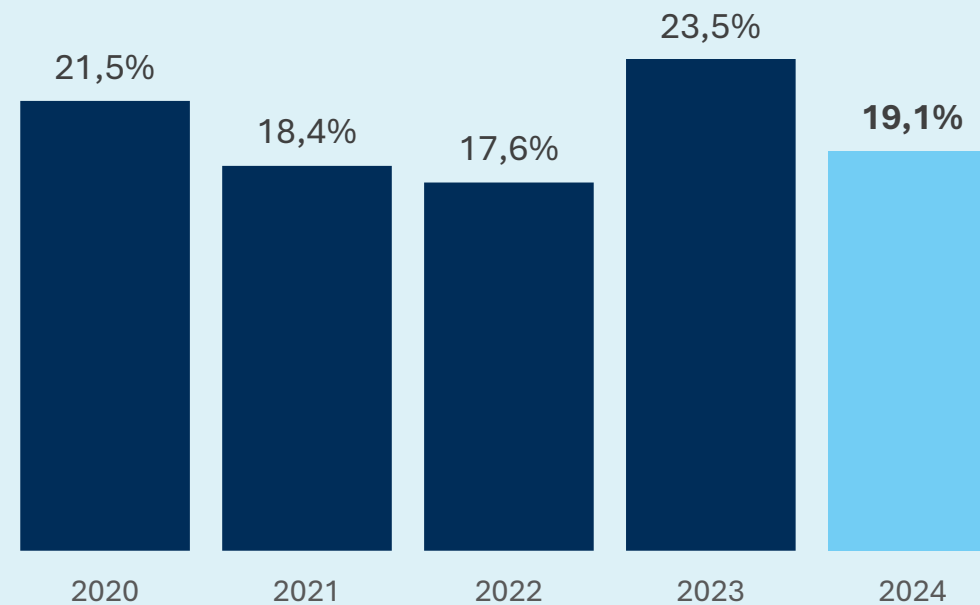
Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur

Udbytte

Udbytte pr. aktie i DKK



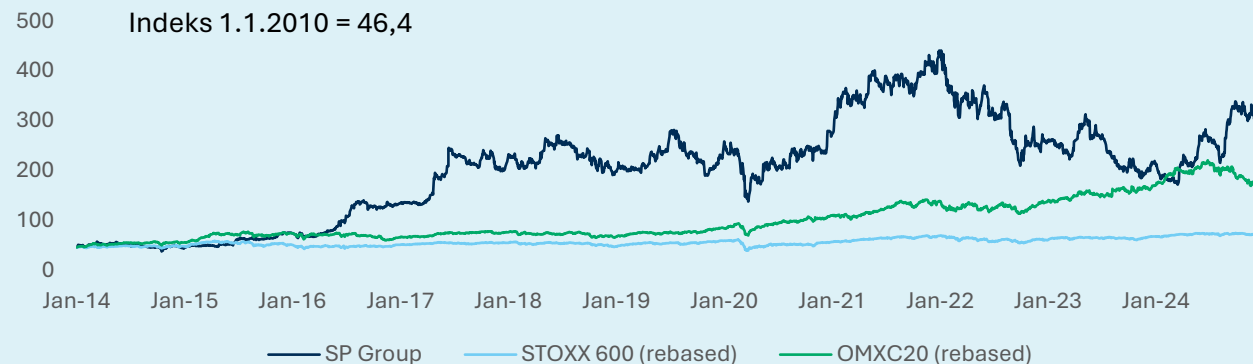
Andel af nettoresultat, der betales i udbytte
(pay-out ratio %)



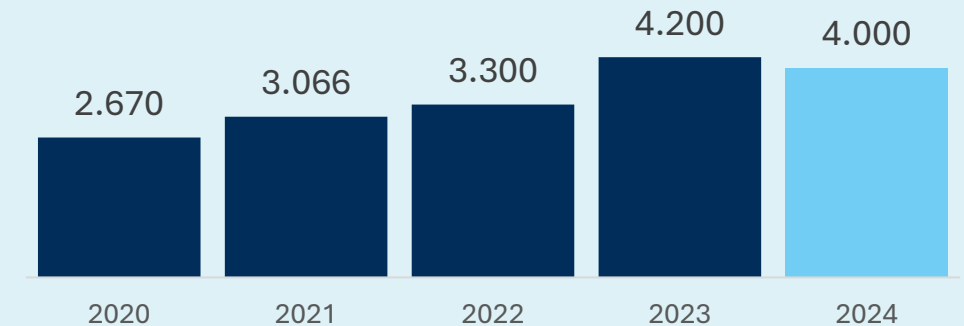
Aktiekursudvikling og aktionærstruktur

- Aktiekapital på DKK 24,98 mio.
- Alle aktier har samme rettigheder
- Aktieafkast i 2024 på 45 % inkl. udbytte
- Bestyrelsen har besluttet at igangsætte et nyt aktietilbagekøbsprogram med henblik på at reducere aktiekapitalen

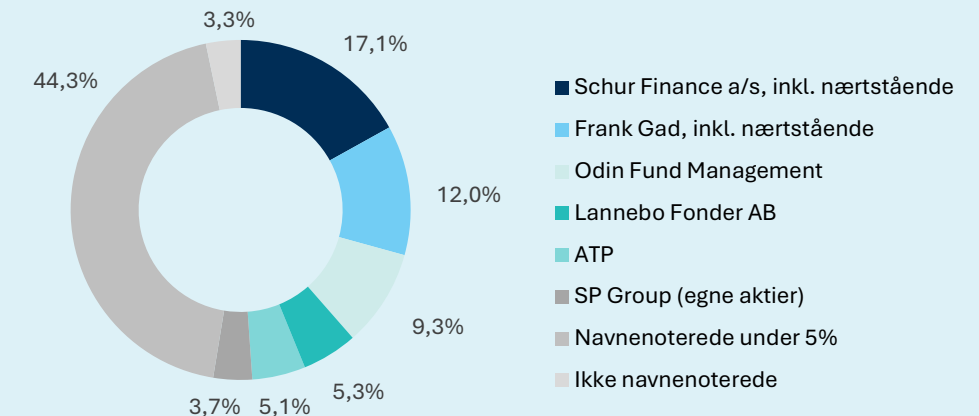
Kursudviklingen i SP Group 1. januar 2014 til 31. december 2024



Antal aktionærer

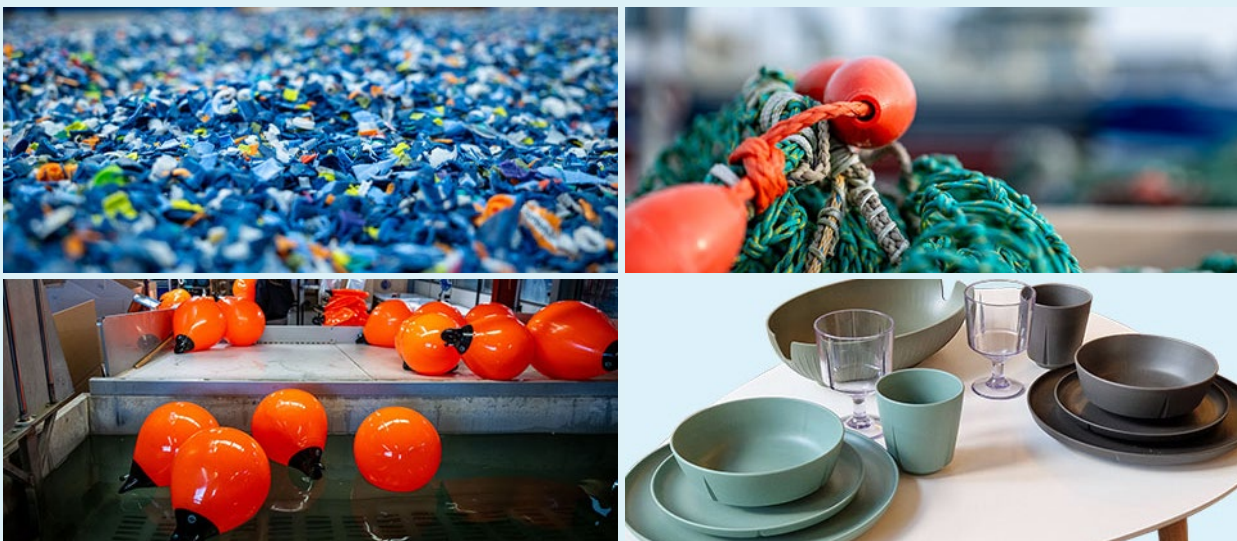


Fordeling af aktionærer i 2024

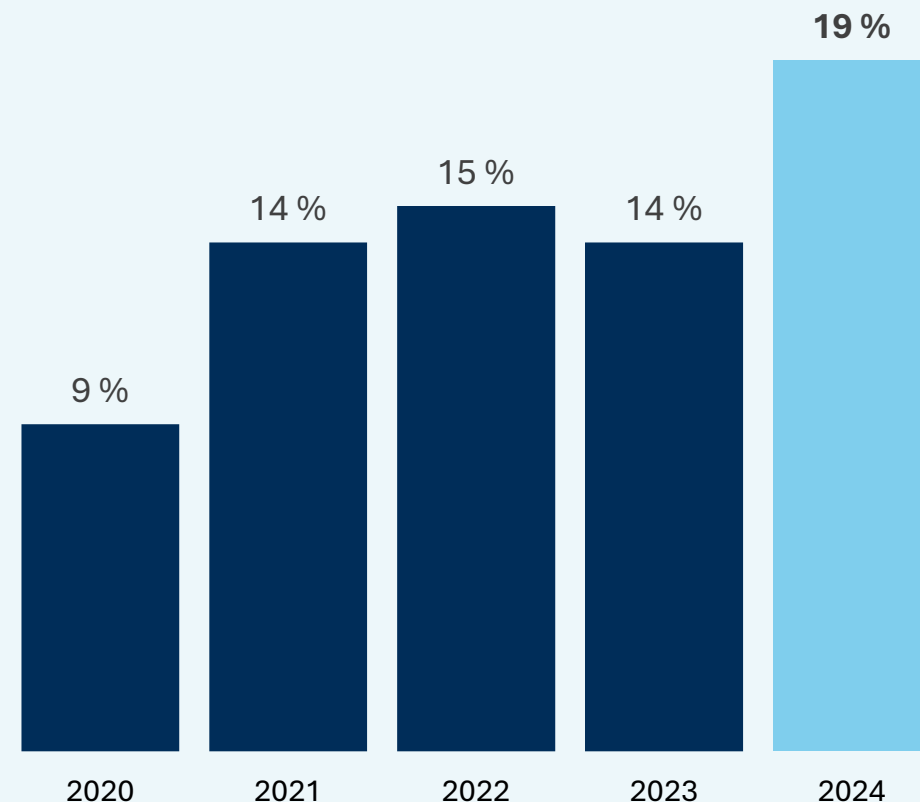


Øget genanvendelse af plast

- Reducere forbruget af råvarer og affald
- Øge mængden af regenerat (overskudsmateriale fra egenproduktion og affaldsplast fra eksterne)
- Mere regenerat reducerer mængden af nyplast
- Regenerat i nye og eksisterende produkter



Andel af regenerat i anvendt plastmateriale i %



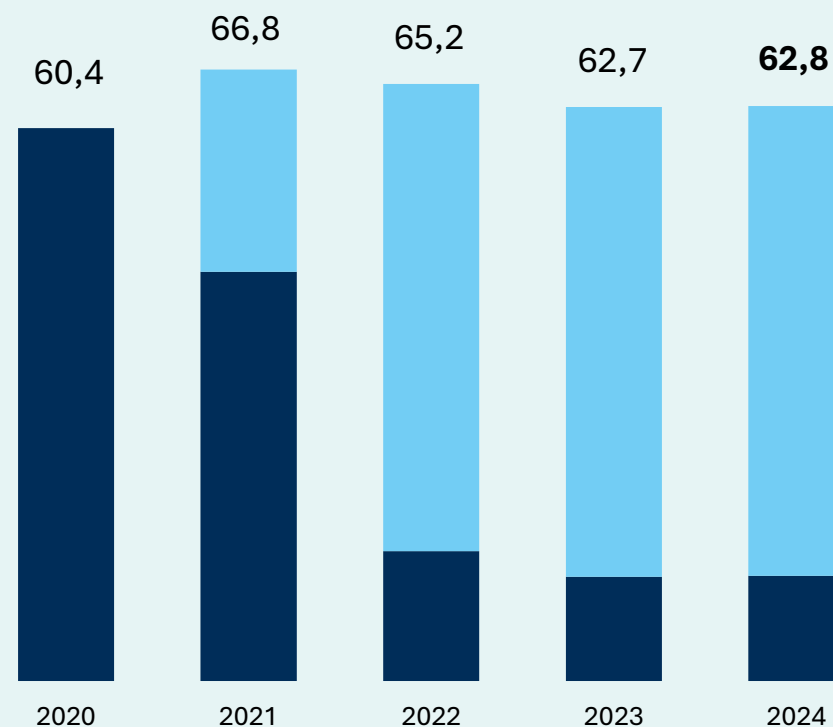
Skift til 100% vedvarende energikilder senest i 2030

- Alt strøm skal komme fra vedvarende energi i 2030
- Grøn strøm (certifikater og egne solceller) udgjorde 80 % i 2024
- Egen energiproduktion i Finland, Polen og Slovakiet



Elforbrug, mio. kWh

■ Konventionel strøm ■ Grøn strøm



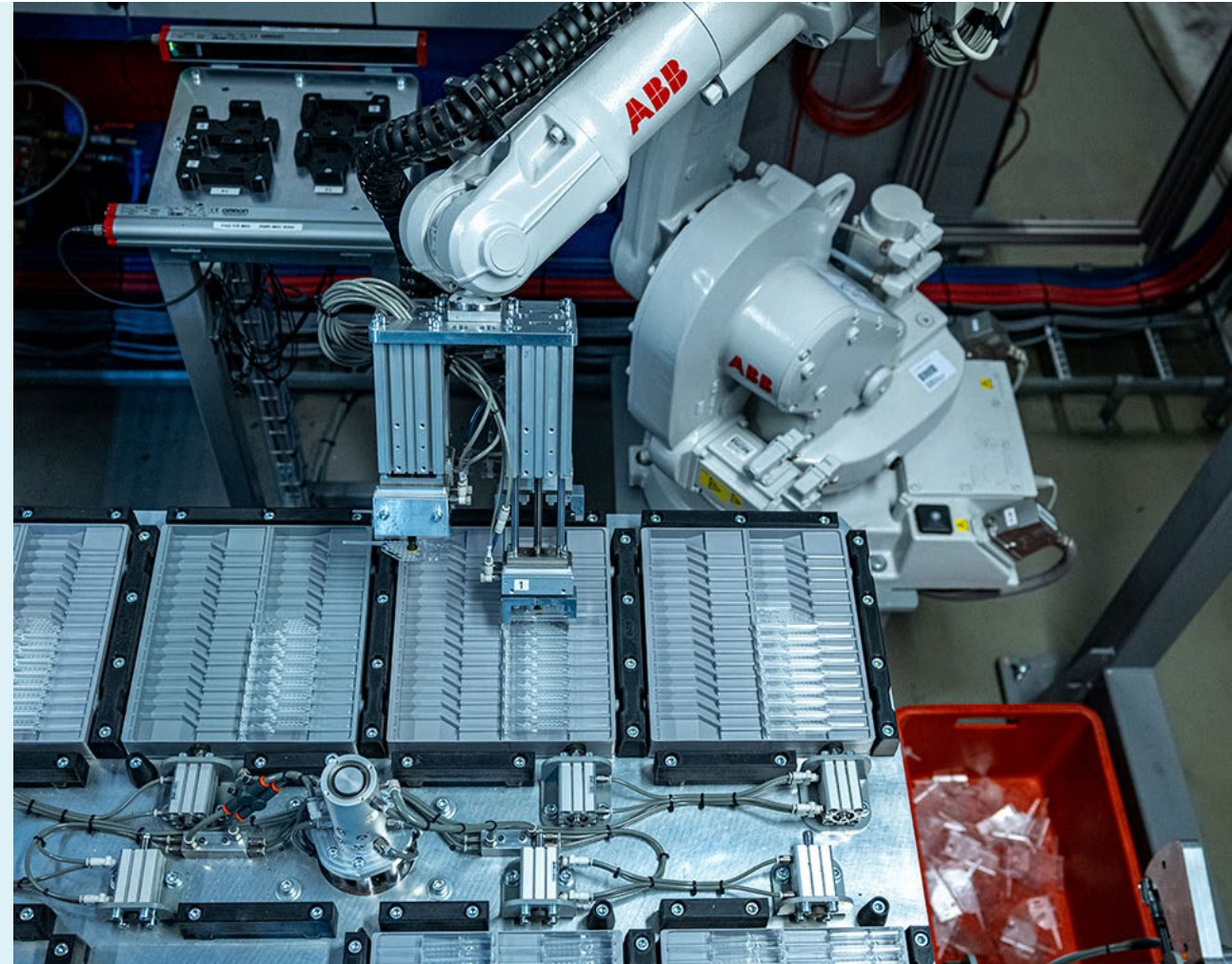
Solcellepark på Juelsmindehalvøen tager form

- 90.000 solcellemoduler
- 60 GWh når i drift, kapacitet til at forsyne >15.000 husstande
- Vigtigt skridt for at blive CO₂-neutral på Scope 1 og 2-udledninger i 2030



Opsummering

- Tilfredsstillende 2024-resultat med rekord i omsætning, EBITDA- og EBT-marginer
- Egne produkter driver fortsat ekspansion i margin
- Stærkt strategisk fokus med konkrete indsatsområder
- Fortsat ønske om at styrke SP Group gennem akkvisitioner
- Fortsat vækst i 2025



Tak for indsatsen



Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. **Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år**
3. **Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten**
4. **Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion**
5. **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. Eventuelt

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. **Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer**
 - a. **Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår**
 - b. **Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår**
 - c. **Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen**
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. Eventuelt

Ad 6a: Vederlag til bestyrelsen for 2025

Indstilling af justeret vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår

- Formand: DKK 700.000 (før: DKK 600.000)
- Næstformand: DKK 450.000 (før: DKK 350.000)
- Revisionsudvalgets formand: DKK 100.000 (før: DKK 50.000)
- Basishonorar: DKK 350.000 (før: DKK 300.000)

Bestyrelsens vederlag i 2024

DKK 1.000

Navn og stilling	Basis-honorar	Udvalgs-honorar	Samlet honorar
Hans Wilhelm Schur, formand	600	0	600
Erik Preben Holm, næstformand	350	0	350
Hans-Henrik Eriksen, formand for revisionsudvalget	300	50	350
Bente Overgaard, bestyrelsesmedlem	300	0	300
Marie Bakholdt Lund, bestyrelsesmedlem	300	0	300
I alt	1.850	50	1.900

Ad 6b: Vederlagsrapport for 2024

Bestyrelsens vederlag for 2024 blev godkendt på sidste års generalforsamling

13 % stigning i direktionens samlede vederlag for 2024

- Ændring af bonuspraksis fra 2023 til 2024
- Ændringer i direktionen

DKK 1.000 Navn og stilling	Vederlag, moderselskab	Vederlag, øvrige selskaber	Bonus for 2023	Bonus for 2024	Fri bil	Aktieløn	Samlet vederlag	Andel af fast og variabelt honorar
Frank Gad , adm. direktør (til 31. aug. 2024)	3.000	0	0	0	0	243	3.243	100%/0%
Lars Bering , adm. direktør (pr. 1. sep. 2024)*	2.674	99	500	1.262	115	243	4.893	59%/41%
Søren Ulstrup , direktør	947	1.860	500	1.197	0	243	4.747	59%/41%
Tilde Kejlhof , finansdirektør (pr. 1. sep. 2024)	800	0	0	600	38	0	1.438	58%/42%
I alt 2024	7.421	1.959	1.000	3.059	153	729	14.321	

* Medlem af direktionen siden 2020

Ad 6c: Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen med substitutionsret til dirigenten at anmelde de anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
- 7. Valg af bestyrelsesmedlemmer**
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. Eventuelt

Ad 7: Genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer

Kandidaterne er beskrevet på side 35 i årsrapporten for 2024



Hans Wilhelm Schur



Erik Preben Holm



Hans-Henrik Eriksen



Bente Overgaard



Marie Bakholdt Lund

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. **Valg af revisorer**
 - a. **Valg af revisor**
 - b. **Valg af bæredygtighedsrevisor**
9. Eventuelt

Ad 8a+8b: Valg af revisor og bæredygtighedsrevisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31, som både revisor og bæredygtighedsrevisor.

Indstillingen er ikke påvirket af tredjepart og er heller ikke underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår
 - c. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisorer
 - a. Valg af revisor
 - b. Valg af bæredygtighedsrevisor
9. **Eventuelt**

Tak for idag

Generalforsamling 24. april 2025